



# भारत का राजपत्र

# The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 275]

नई दिल्ली, सोमवार, जुलाई 29, 2019/ श्रावण 7, 1941

No. 275]

NEW DELHI, MONDAY, JULY 29, 2019/SHRAVANA 7, 1941

## भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड

### अधिसूचना

मुम्बई, 29 जुलाई, 2019

### भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड

(शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2019

सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2019/27.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 के अधीन प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 2011 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्:

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2019 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त (लागू) होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 2011 में:
  - I. विनियम 10 में, उप-विनियम (1) के पश्चात् तथा उप-विनियम (3) से पूर्व, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

“(2क) यदि उच्चतर मताधिकारों वाले इक्कीटी शेयरों को साधारण इक्कीटी शेयरों में बदलने (संपरिवर्तित करने) पर, किसी शेयरधारक के मताधिकारों में इतनी बढ़ोतरी हो जाए कि वे विनियम 3 के उप-विनियम (1)

एवं (2) में निर्धारित की गई सीमा-रेखा (श्रेसहोल्ड) को पार कर जाएं और नियंत्रण (कंट्रोल) का अर्जन भी न हो, तो ऐसे में विनियम 3 के तहत खुला प्रस्ताव (ओपन ऑफर) लाने संबंधी बाध्यता से छूट होगी।”

II. विनियम 28 में, उप-विनियम (3) निम्नलिखित उप-विनियम से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात् -

“(3) इस अध्याय के प्रयोजनार्थ, शब्द “विल्लंगम” में निम्नलिखित शामिल होगा, -

- (क) शेयरों के स्वतंत्र हक और उन्हें बेचने आदि के हक पर लगा कोई प्रतिबंध (निर्बंधन) [फिर चाहे उसे किसी भी नाम से पुकारा जाए], फिर चाहे वह प्रत्यक्ष रूप से हो या अप्रत्यक्ष रूप से;
- (ख) गिरवी, धारणाधिकार (लियन), नकारात्मक धारणाधिकार (नेगेटिव लियन), न बेचने आदि का वचन (नॉन-डिस्पोज़ल अंडरटेकिंग); या
- (ग) विल्लंगम (ऋण-भार) जैसी कोई प्रसंविदा (कोविनेट), विल्लंगम (ऋण-भार) जैसा कोई लेनदेन (संव्यवहार / ट्रांजैक्शन), विल्लंगम (ऋण-भार) जैसी कोई शर्त या विल्लंगम (ऋण-भार) जैसा कोई इंतजाम (अरेंजमेंट) [फिर चाहे उसे किसी भी नाम से पुकारा जाए], फिर चाहे वह प्रत्यक्ष रूप से हो या अप्रत्यक्ष रूप से।”

III. विनियम 31 में, उप-विनियम (3) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किए जाएंगे, अर्थात् -

“(4) प्रत्येक लक्षित कंपनी (टार्गेट कंपनी) का संप्रवर्तक (प्रोमोटर) वार्षिक आधार पर यह घोषणा करेगा कि उसने, सामान्य मति से कार्य करने वाले व्यक्तियों के साथ मिलकर, उन विल्लंगमों (ऋण-भारों) से भिन्न कोई विल्लंगम, प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से, नहीं किया है, जिन्हें वित्तीय वर्ष के दौरान पहले ही प्रकट किया जा चुका है।

(5) उप-विनियम (4) के तहत अपेक्षित घोषणा, प्रत्येक वित्तीय वर्ष के समाप्त होने से सात कार्य-दिवसों के भीतर –

- (क) ऐसे प्रत्येक स्टॉक एक्सचेंज को प्रस्तुत की जाएगी, जहाँ लक्षित कंपनी के शेयर सूचीबद्ध (लिस्टेड) हों; और
- (ख) लक्षित कंपनी की लेखापरीक्षा समिति (ऑडिट कमिटी) को प्रस्तुत की जाएगी।”

अजय त्यागी, अध्यक्ष

[विज्ञापन-III/4/असा./164/19]

#### पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 2011, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2011-12/24/30181, 23 सितम्बर 2011 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।
2. मूल विनियम तत्पश्चात् :
  - (क) 26 मार्च, 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2013, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2012-13/36/7368, द्वारा
  - (ख) 8 अक्टूबर, 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड {संस्थागत व्यापारिक (ट्रेडिंग) प्लेटफार्म पर विनिर्दिष्ट प्रतिभूतियों की सूचीबद्धता} विनियम, 2013, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/28/6720, द्वारा

- (ग) 23 मई, 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2014, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/03/1089, द्वारा
- (घ) 24 मार्च, 2015 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2015, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/28/542, द्वारा
- (ङ) 5 मई, 2015 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2015, सं. सेबी/एन.आर.ओ./ओ.आई.ए.इ./जी.एन./2015-16/004, द्वारा
- (च) 14 अगस्त, 2015 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2015, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2015-16/009, द्वारा
- (छ) 22 दिसम्बर, 2015 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (चौथा संशोधन) विनियम, 2015, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2015-16/026, द्वारा
- (ज) 17 फरवरी, 2016 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2016, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2015-16/035, द्वारा
- (झ) 25 मई, 2016 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2016, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/002, द्वारा
- (ञ) 6 मार्च, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का भुगतान और भुगतान का माध्यम) (संशोधन) विनियम, 2017, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/037 (तारीख 29 मार्च, 2017 की अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/038 के साथ पठित), द्वारा
- (ट) 14 अगस्त, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2017, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2017-18/015, द्वारा
- (ठ) 1 जून, 2018 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2018, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2018/20, द्वारा
- (ड) 11 सितम्बर, 2018 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2018, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2018/33, द्वारा
- (ढ) 31 दिसम्बर, 2018 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2018, सं. सेबी/एलए.डी.एन.आर.ओ./जी.एन./2018/55, द्वारा
- (ण) 29 मार्च, 2019 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्यास अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2019, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2019/06, द्वारा

संशोधित हुए थे।

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 29th July, 2019

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (SUBSTANTIAL ACQUISITION OF SHARES AND TAKEOVERS) (SECOND AMENDMENT) REGULATIONS, 2019

**No. SEBI/LAD-NRO/GN/2019/27.**—In exercise of the powers conferred under section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011, namely:

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2019.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011:
  - I. in regulation 10, after sub-regulation (1) and before sub-regulation (3), the following sub-regulation shall be inserted, namely, -
 

“(2A) An increase in the voting rights of any shareholder beyond the threshold limits stipulated in sub-regulations (1) and (2) of regulation 3, without the acquisition of control, pursuant to the conversion of equity shares with superior voting rights into ordinary equity shares, shall be exempted from the obligation to make an open offer under regulation 3.”
  - II. in regulation 28, sub-regulation (3) shall be substituted by the following sub-regulation, namely, -
 

“(3) For the purposes of this Chapter, the term “encumbrance” shall include,-

    - (a) any restriction on the free and marketable title to shares, by whatever name called, whether executed directly or indirectly;
    - (b) pledge, lien, negative lien, non-disposal undertaking; or
    - (c) any covenant, transaction, condition or arrangement in the nature of encumbrance, by whatever name called, whether executed directly or indirectly.”
  - III. in regulation 31, after sub-regulation (3), the following sub-regulations shall be inserted, namely, -
 

“(4) The promoter of every target company shall declare on a yearly basis that he, along with persons acting in concert, has not made any encumbrance, directly or indirectly, other than those already disclosed during the financial year.

(5) The declaration required under sub-regulation (4) shall be made within seven working days from the end of each financial year to –

    - (a) every stock exchange where the shares of the target company are listed; and
    - (b) the audit committee of the target company.”

AJAY TYAGI, CHAIRMAN

[ADVT.-III/4/Exty./164/19]

**Footnotes:**

1. The SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011 were published in the Gazette of India on 23rd September, 2011 vide No. LAD-NRO/GN/2011 12/24/30181.
2. The Principal Regulations were subsequently amended on:
  - (a) March 26, 2013 by the SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2013 vide No. LAD-NRO/GN/2012 13/36/7368.
  - (b) October 8, 2013 by the SEBI (Listing of Specified Securities on Institutional Trading Platform) Regulations, 2013 vide No. LAD-NRO/GN/2013-14/28/6720.
  - (c) May 23, 2014 by the SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2014 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2014-15/03/1089.
  - (d) March 24, 2015 by the SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2015 vide No. LAD-NRO/GN/2014-15/28/542.
  - (e) May 5, 2015 by the SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2015 vide No. SEBI/LAD-NRO/OIAE/GN/2015-16/004.
  - (f) August 14, 2015 by the SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Third Amendment) Regulations, 2015 vide No. SEBI/LAD NRO/GN/2015-16/009.
  - (g) December 22, 2015 by the SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Fourth Amendment) Regulations, 2015 vide No. SEBI/LAD-NRO/GN/2015-16/026.
  - (h) February 17, 2016 by the SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2016 vide No. SEBI/LAD-NRO/GN/2015-16/035.

- (i) May 25, 2016 by the SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2016 vide No. SEBI/ LAD-NRO/GN/2016-17/002.
- (j) March 6, 2017 by SEBI (Payment of Fees and Mode of Payment) (Amendment) Regulations, 2017 vide No. SEBI/LAD/NRO/GN/2016-17/037 read with notification dated March 29, 2017 vide No. SEBI/LAD/NRO/GN/2016-17/38.
- (k) August 14, 2017 by SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2017 No. SEBI/LAD-NRO/GN/2017-18/015.
- (l) June 01, 2018 by SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2018 No. SEBI/LAD-NRO/GN/2018/20.
- (m) September 11, 2018 by SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2018 No. SEBI/LAD-NRO/GN/2018/33.
- (n) December 31, 2018 by SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Third Amendment) Regulations, 2018 No. SEBI/LAD-NRO /GN/ 2018/55.
- (o) March 29, 2019 by SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2019 No. SEBI/LAD-NRO /GN/ 2019/06.